
Skonsolidowany
Raport Kwartalny
Premium Fund
Spółka Akcyjna



za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

Kraków, dnia 25 maja 2020 roku

AGENDA

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	2
1.1.	Kapitał zakładowy.....	3
1.2.	Akcjonariat.....	3
1.3.	Rada Nadzorcza.....	4
2.	Opis przyjętych zasad rachunkowości.....	4
2.1	Bilans.....	9
2.2	Rachunek zysków i strat.....	11
3.	Grupa Kapitałowa.....	12
4.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	13
5.	Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta skrócone.....	14
5.1	Bilans Emitenta skrócony (dane w zł).....	14
5.2	Rachunek zysków i strat Emitenta skrócony (dane w zł).....	15
5.3	Zestawienie zmian w kapitale Emitenta skrócone (dane w zł).....	16
5.4	Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta skrócony (dane w zł).....	16
6.	Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta skrócone.....	16
6.1	Bilans Grupy Emitenta skrócony (dane w zł).....	16
6.2	Rachunek zysków i strat Grupy Emitenta skrócony (dane w zł).....	17
6.3	Zestawienie zmian w kapitale Grupy Emitenta skrócone (dane w zł).....	18
6.4	Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta skrócony (dane w zł).....	18
7.	Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w I kwartale 2020 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	19
8.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku, gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu alternatywnego systemu obrotu).....	27
9.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjności.....	27
10.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2020 rok w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.....	27

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE EMITENTA	
Firma:	Premium Fund S.A. (dalej „Emitent”, „Spółka”)
Zarząd:	Prezes Zarządu – Edward Mężyk
Siedziba:	Kraków, Polska
Adres:	ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków
KRS:	0000363503
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	140027660
NIP:	5242525571
PKD:4	64.20.Z - działalność holdingów finansowych
Telefon:	12 654 05 19
Nazwa skrócona / Ticker:	PREMIUMF / PMF
e-mail:	biuro@oxygen.com.pl
www:	www.oxygen.com.pl

1.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Data WZA	Emisja akcji serii	Cena nominalna	Cena emisyjna	Kapitał zakładowy
13.07.2010	seria A - przekształcenie sp. z o.o. w S.A.	0,10 zł	0,10 zł	250.000 zł
31.08.2010	seria B - subskrypcja prywatna	0,10 zł	0,10 zł	46.250 zł
31.08.2010	seria C - subskrypcja prywatna	0,10 zł	1,30 zł	30.800 zł
22.06.2018	seria D - subskrypcja prywatna	0,10 zł	0,10 zł	592.950 zł
Razem:				920.000 zł

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 920.000,00 zł (dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na:

- o 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0.000.001 (jeden) do 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy),
- o 462 500 (czteryście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000.001 (jeden) do 462.500 (czteryście sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset),
- o 308 000 (trzysta osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000.001 (jeden) do 308.000 (trzysta osiem tysięcy),
- o 5 929 500 (pięć milionów dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0.000.001 (jeden) do 5.929.500 (pięć milionów dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset).

1.2. AKCJONARIAT

W skład akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, ujawnionych w zawiadomieniach doręczonych Spółce w oparciu o art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW NA WZA
1.	Artur Górski	2 917 250	31,71	2 917 250	31,71
2.	January Ciszewski wraz z JR HOLDING ASI S.A.	2 781 750	30,24	2 781 750	30,24
3.	Pozostali akcjonariusze	3 501 000	38,05	3 501 000	38,05
Razem:		9 200 000	100,00	9 200 000	100,00

1.3. RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

LP.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ:	FUNKCJA:
1.	Tomasz Nietubyć	Członek Rady Nadzorczej
2.	Tomasz Czechowski	Członek Rady Nadzorczej
3.	Marcin Krok	Członek Rady Nadzorczej
4.	Marcin Bużantowicz	Członek Rady Nadzorczej
5.	Łukasz Łoziński	Członek Rady Nadzorczej

2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Graficzna struktura Grupy PMF S.A.



Źródło: Emitent

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane dane finansowe Grupy PMF obejmują dane Premium Fund S.A. oraz dane jednostkowe kontrolowanej przezeń jednostki zależnej Mousetrap Games sp. z o.o. sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe dane finansowe Premium Fund S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowany wynik finansowy Grupy PMF za dany kwartał obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Skonsolidowane dane finansowe Grupy PMF za 2019 rok obejmują dane wyłącznie spółki dominującej Premium Fund S.A.

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to jednostki, nad którymi Grupa PMF sprawuje kontrolę. Przyjmuje się, że Grupa PMF sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w taki sposób, aby czerpać korzyści z jej działalności. W szczególności warunek ten jest spełniony, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej, które nie są w żaden istotny sposób umownie lub faktycznie ograniczone, a kierowanie polityką finansową i operacyjną jednostki jest faktycznie sprawowane.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy PMF w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy PMF, transakcje zawierane w obrębie Grupy PMF oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy PMF, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego raportu finansowego.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa PMF prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy PMF.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Grupa PMF stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatknie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności Grupa PMF tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzonej postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000,00 PLN, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Grupa PMF prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 10 000,00 PLN, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużyciu materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody: „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO). Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub koszcie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Grupa ARI przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Grupy PMF, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązań,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżące koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Grupa PMF dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy PMF przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Grupa PMF będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostki tworzące Grupę PMF ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitałem zakładowym Grupy PMF jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek wchodzących w skład Grupy PMF. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji oraz nadwyżkę powstałą w wyniku emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostki tworzące Grupę PMF tworzą rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Grupy PMF.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

2.1 BILANS

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych. Składniki ww. majątku trwałego o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają jego koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (wartość brutto pomniejszona o odpis aktualizacyjny).

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonywane są na podstawie indywidualnej oceny należności od poszczególnych dłużników, jak również na podstawie ogólnej oceny należności (bez identyfikacji dłużnika). Indywidualnych odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się osobno dla każdej nieściągalnej należności. Ich wartość określa się na podstawie oceny ryzyka nieściągalności przypisanego konkretnemu dłużnikowi. Odpisy dotyczą konkretnej należności i mają ściśle określoną kwotę wynikającą z dokumentów źródłowych i kont analitycznych należności. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. W przypadku, gdy wartość towarów (materiałów) wyceniona według cen nabycia lub zakupu jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę wycen odpisuje się w pozostałe koszty operacyjne, obniżając tym samym wartość zapasów i wynik finansowy.

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione w danym okresie dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłacenia na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Jeśli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Rozliczenie wyniku finansowego

Przeniesienie wyniku finansowego netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ do tego upoważniony.

2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Jeżeli Spółka wysłała towar odbiorcy lub wskazanej przez niego osobie trzeciej, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru jednej z tych osób, natomiast jeżeli sprzedaż towaru lub wykonywane usługi są potwierdzone fakturą, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wystawienia faktury, nie później niż w siódmym dniu od dnia wydania towaru lub wykonania usługi.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe koszty i przychody operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków / strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, rezerw na przyszłe ryzyko, kar i odszkodowań,
- przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu,
- składniki pasywów – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego w tym dniu.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów / kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu, ceny nabycia towaru, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty).

Zasady rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie.

3. GRUPA KAPITAŁOWA

W dniu 17 marca 2020 r. Premium Fund SA nabył od dotychczasowych udziałowców 130 udziałów stanowiących 100% udziałów spółki Mousetrap Games sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wobec powyższego, na dzień 31 marca 2020 r. Premium Fund Spółka Akcyjna tworzy grupę kapitałową z Mousetrap Games sp. z o.o. Wyniki Mousetrap Games sp. z o.o. począwszy od danych na 31 marca 2020 r. konsolidowane są z wynikami finansowymi Premium Fund SA.

Dane spółki zależnej:

Mousetrap Games sp. z o.o.

<i>adres siedziby</i>	ul. Stacha Świstackiego 20/4, 50-430 Wrocław
<i>adres poczty elektronicznej</i>	hello@mousetrap.games
<i>adres strony internetowej</i>	www.mousetrap.games
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>data rejestracji</i>	11 kwietnia 2017 rok
<i>numer krs</i>	0000673373
<i>regon</i>	367049230
<i>nip</i>	8943102623
<i>zarząd</i>	Edward Mężyk – Prezes Zarządu

Mousetrap Games zajmuje się produkcją gier mobilnych przeznaczonych na urządzenia z systemem iOS oraz Android. Spółka ta produkuje koncepty gier platformowych, pozytywnie oceniane przez użytkowników i jury międzynarodowych konkursów. W pierwszym kwartale 2017 r. twórcy Mousetrap Games zaczęli kreować gry skierowane na polski rynek. W 2018 roku, Mousetrap Games wymyśliła nowy rodzaj gry będącej połączeniem dwóch kategorii gier, które dotychczas nie były łączone – platformowej oraz muzycznej, wprowadzając w ten sposób pierwszy koncept gry. Od początku 2020 roku Mousetrap Games rozpoczęła egzekucję strategii, opartej na data science.

Ponadto w dniu 21 maja 2020 r. Premium Fund SA zawarł z osobą fizyczną umowę, na podstawie której nabył 100 niepodzielnych i nieuprzywilejowanych udziałów w spółce Glass Cannon Games sp. z o.o. z siedzibą w Łławie o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5.000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 100% głosów na jej zgromadzeniu wspólników, za łączną cenę 100,00 zł. Wyniki tej Spółki będą konsolidowane z wynikami Premium Fund SA począwszy od danych sporządzanych za II kwartał 2020 r.

Dane spółki zależnej:

Glass Cannon Games sp. z o.o.

<i>adres siedziby</i>	ul. Tadeusza Kościuszki 31/25 14-200 Łława
<i>sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>data rejestracji</i>	19 czerwiec 2018 rok
<i>numer krs</i>	0000735542
<i>regon</i>	380541425
<i>nip</i>	7441819922

Glass Cannon Games sp. z o.o. to spółka z branży gamingowej, która pracuje nad grą pt. „Jars”. To midcore’owa gra o unikalnej grafice i rozbudowanej rozgrywce. Tytuł łączy w sobie cechy gry logicznej i mechanikę tower defendera.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Na dzień 31 marca 2020 r. Emitent nie zatrudniał żadnych osób w oparciu o umowę o pracę. W okresie od stycznia do marca 2020 r. Emitent nie nawiązywał również współpracy w oparciu o umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o dzieło).

Na dzień 31 marca 2020 r. Grupa Kapitałowa Premium Fund S.A. zatrudniała 9 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na 9 pełnych etatów. W okresie od stycznia do marca 2020 r. Grupa nawiązywała współpracę w oparciu o umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o dzieło). We wskazanym okresie Grupa Kapitałowa Emitenta zawarła takie umowy z 5 osobami.

5. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA SKRÓCONE.

BILANS EMITENTA SKRÓCONY (DANE W ZŁ).

Lp.	AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019
A	Aktywa trwałe	11 400 000,00	100 000,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 400 000,00	100 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	716 116,09	55 019,01
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	136 620,76	45 961,60
III.	Inwestycje krótkoterminowe	502 789,33	6 574,06
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 706,00	2 483,35
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	ATYWA RAZEM	12 116 116,09	155 019,01

Lp.	PASYWA	31.03.2020	31.03.2019
A	Kapitał (fundusz) własny	11 973 758,01	151 405,35
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	920 000,00	920 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	598 293,11	449 717,43
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	11 970 221,19	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 485 888,73	-1 210 894,51
VI.	Zysk (strata) netto	-28 867,56	-7 417,57
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 358,08	3 613,66
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	142 358,08	3 613,66
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	12 116 116,09	155 019,01

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA SKRÓCONY (DANE W ZŁ).

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	28 492,12	7 475,28
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	17 882,00	7 098,24
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 622,35	21,00
V.	Wynagrodzenia	5 987,77	356,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-28 492,12	-7 475,28
D	Pozostałe przychody operacyjne	1,13	126,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1,13	126,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	18,98	12,29
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	18,98	12,29
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-28 509,97	-7 361,57
G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	357,59	56,00
I.	Odsetki, w tym:	357,59	56,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	246,58	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-28 867,56	-7 417,57
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-28 867,56	-7 417,57

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE EMITENTA SKRÓCONE (DANE W ZŁ).

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 404,38	158 822,92
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 404,38	158 822,92
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 973 758,01	151 405,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 973 758,01	151 405,35

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA SKRÓCONY (DANE W ZŁ).

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-28 867,56	-7 417,57
II.	Korekty razem	-78 350,35	10 130,06
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-107 217,91	2 712,49
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	610 221,19	0,00
II.	Wydatki	246,58	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	609 974,61	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	502 756,70	2 712,49
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	502 756,70	2 712,49
F.	Środki pieniężne na początek okresu	32,63	3 861,57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	502 789,33	6 574,06

6. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY EMITENTA SKRÓCONE.

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY EMITENTA SKRÓCONY (DANE W ZŁ).

Lp.	AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019
A	Aktywa trwałe	12 925 276,40	100 000,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	12 864 432,93	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	60 843,47	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	100 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	1 022 221,33	55 019,01
I.	Zapasy	103 034,53	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	250 916,18	45 961,60
III.	Inwestycje krótkoterminowe	519 276,55	6 574,06
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148 994,07	2 483,35
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW	13 947 497,73	155 019,01

Lp.	PASYWA	31.03.2020	31.03.2019
A	Kapitał (fundusz) własny	11 820 534,21	151 405,35
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	920 000,00	920 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	598 293,11	449 717,43
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11 970 221,19	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 485 888,73	-1 210 894,51
VI.	Zysk (strata) netto	-182 091,36	-7 417,57
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 126 963,52	3 613,66
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 126 210,63	3 613,66
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	752,89	0,00
	SUMA PASYWÓW	13 947 497,73	155 019,01

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY EMITENTA SKRÓCONY (DANE W ZŁ).

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	25 314,54	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 546,53	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	22 768,01	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	209 057,98	7 475,28
I.	Amortyzacja	3 436,41	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	163 881,53	7 098,24
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 622,35	21,00
V.	Wynagrodzenia	27 178,85	356,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 438,02	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	7 500,82	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-183 743,44	-7 475,28
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 915,53	126,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 915,53	126,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	18,98	12,29
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	18,98	12,29
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-181 846,89	-7 361,57
G	Przychody finansowe	219,18	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	219,18	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00

V.	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	463,65	56,00
I.	Odsetki, w tym:	128,38	56,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	335,27	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-182 091,36	-7 417,57
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
M	Zysk (strata) netto (I-J-K +/-L)	-182 091,36	-7 417,57

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE GRUPY EMITENTA SKRÓCONE (DANE W ZŁ).

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 404,38	158 822,92
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 404,38	158 822,92
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 820 534,21	151 405,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 820 534,21	151 405,35

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY EMITENTA SKRÓCONY (DANE W ZŁ).

Lp.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-182 091,36	-7 417,57
II.	Korekty razem	-541 670,13	10 130,06
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-723 761,49	2 712,49
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	219,18	0,00
II.	Wydatki	11 408,98	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-11 189,80	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 536 821,19	0,00
II.	Wydatki	283 801,25	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 253 019,94	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	518 068,65	2 712,49
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	518 068,65	2 712,49
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 207,90	3 861,57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	519 276,55	6 574,06

7. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W I KWARTALE 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

o Harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 roku

W dniu 17 stycznia 2020 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż w 2020 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport kwartalny za I kwartał 2020 roku - w dniu 7 maja 2020 roku,
- raport kwartalny za II kwartał 2020 roku - w dniu 6 sierpnia 2020 roku,
- raport kwartalny za III kwartał 2020 roku - w dniu 5 listopada 2020 roku,

Raport roczny za 2019 rok został przekazany do publicznej wiadomości w dniu 11 marca 2020 roku.

W związku z publikacją raportu rocznego nie później niż 80 dni od daty zakończenia roku obrotowego, na podstawie § 6 ust. 10a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” Emitent nie publikował raportu za IV kwartał 2019 roku.

o Zmiana udziału w głosach

W dniu 23 stycznia 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, o przekroczeniu progu 20% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Premium Fund S.A. z siedzibą w Krakowie. Zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna w dniu 22 stycznia 2020 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 1.964.750 akcji Spółki.

Przed zmianą udziału JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna nie posiadała akcji Spółki.

W wyniku transakcji JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, posiadała 1.964.750 akcji stanowiących 21,36% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 1.964.750 głosów, co stanowiło 21,36% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

o Zmiana udziału w głosach

W dniu 23 stycznia 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Januarego Ciszewskiego, w sprawie zmiany bezpośrednio i pośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Premium Fund S.A. z siedzibą w Krakowie.

Zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Januarego Ciszewskiego bezpośrednio w dniu 22 stycznia 2020 r. w drodze umowy cywilnoprawnej 1.964.750 akcji Spółki oraz nabyciem tych akcji przez podmiot zależny, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

Przed zmianą udziału Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 2.781.750 akcji stanowiących 30,24% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 2.781.750 głosów, co stanowiło 30,24% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Podmiot zależny, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna nie posiadał akcji Spółki.

W wyniku transakcji Pan January Ciszewski bezpośrednio posiadał 817.000 akcji stanowiących 8,88% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 817.000 głosów, co stanowiło 8,88% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a pośrednio wraz z podmiotem zależnym, tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna posiadał 2.781.750 akcji stanowiących 30,24% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 2.781.750 głosów, co stanowiło 30,24% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Podmiot zależny od akcjonariusza tj. JR HOLDING Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, posiadał 1.964.750 akcji stanowiących 21,36% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do wykonywania z nich 1.964.750 głosów, co stanowiło 21,36% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

o **Podpisanie Porozumienia do "Term Sheet"**

W dniu 2 lutego 2020 roku Zarząd Emitenta podpisał kolejne Porozumienie do Term Sheet (dalej: Porozumienie). O podpisaniu Term Sheet (dotyczącego możliwości zakupu przez Spółkę 100 % udziałów spółki Mousetrap Games sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu) Emitent informował w trybie raportu bieżącego ESPI nr 10/2019 z dnia 19 czerwca 2019 roku, a także raportu bieżącego ESPI nr 14/2019 z dnia 14 sierpnia 2019 roku (w którym poinformował o podpisaniu aneksu do Term Sheet) oraz raportu bieżącego nr 20/2019 z dnia 28 listopada 2019 r. (w którym poinformował o podpisaniu Porozumienia do Term Sheet).

W Porozumieniu wskazano, iż celem Stron jest przesunięcie terminu do dnia 31 marca 2020 r. na zawarcie umowy, która w sposób wiążący będzie regulować prawa i obowiązki stron w ramach rozważanych transakcji oraz dokonanie tych transakcji w terminie do dnia 30 kwietnia 2020 r.

o **Zawarcie umowy z biegłym rewidentem**

W dniu 4 lutego 2020 roku Zarząd Emitenta zawarł ze spółką Global Audit Partner sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3106 umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2019 i 2020.

o **Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 17 marca 2020 r.**

W dniu 18 lutego 2020 roku Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 17 marca 2020 r. na godz. 10:00. w siedzibie Spółki, w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej 67d lok.26 (kod pocztowy 31-559 Kraków). W załączeniu do opublikowanego raportu Emitent przekazał pełną treść ogłoszenia wraz z załącznikami.

o **Uzupełnienie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 17 marca 2020 r. w związku z żądaniem akcjonariusza**

W dniu 28 lutego 2020 roku Zarząd Emitenta w związku z otrzymaniem żądaniem Akcjonariusza posiadającego co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu (dalej: „Akcjonariusz”) umieszczenia spraw w porządku obrad, opublikował zaktualizowane ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 17 marca 2020 r. na godz. 10:00. w siedzibie Spółki, w Krakowie przy ul. Grzegórzeckiej 67d lok.26 (kod pocztowy 31-559 Kraków) (dalej: „NWZ”), uwzględniając zaproponowany przez Akcjonariusza punkt porządku obrad.

Jednocześnie Zarząd poinformował, iż akcjonariusz żądał o umieszczenie w porządku obrad NWZ następującej sprawy: „Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki”.

Akcjonariusz uzasadnił swoje żądanie wprowadzonym do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 17 marca 2020 r., punktem zakładającym podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, które mają zostać zaproponowane udziałowcom Mousetrap Games sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w zamian za posiadane przez nich udziały tej spółki oraz umożliwieniem im wprowadzenia do Rady Nadzorczej swojego przedstawiciela.

W związku z żądaniem Akcjonariusza o umieszczenie spraw w porządku obrad NWZ wraz z przekazaniem uzasadnienia, Zarząd uzupełnił projekty uchwał o propozycję uchwały dotyczącą niniejszego żądania.

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd Emitenta przekazał pełną treść zaktualizowanego ogłoszenia wraz z załącznikami, w których dokonano aktualizacji.

o **Raport roczny za 2019 r.**

W dniu 11 marca 2020 roku Zarząd Emitenta spółki opublikował raport roczny Spółki za rok obrotowy 2019.

o **Nabycie 100% udziałów w Mousetrap Games sp. z o.o.**

W dniu 17 marca 2020 roku Zarząd Emitenta nabył od dotychczasowych udziałowców 130 udziałów stanowiących 100% udziałów spółki Mousetrap Games sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu („Udziały”) („MTG”). Nabycie Udziałów nastąpiło w wyniku ich wniesienia jako wkładu niepieniężnego, na pokrycie akcji serii E Spółki, emitowanych na podstawie uchwały nr 4/03/2020 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 marca 2020 roku. Wartość godziwa Udziałów na potrzeby ich wniesienia ustalona została na kwotę 11.400.000,00 zł (jedenaście milionów czterysta tysięcy złotych 00/100), która to kwota wynikała z wyceny niezależnego rzeczoznawcy ds. wycen przedsiębiorstw oraz aktywów niematerialnych i prawnych opracowanej na podstawie metody dochodowej zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), pozytywnie zaopiniowanej przez niezależnego biegłego rewidenta.

Na podstawie podjętej w dniu 17 marca 2020 roku uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany §8 ust. 1 Statutu Spółki, w związku z którą nastąpiło nabycie Udziałów, dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 920.000,00 zł (dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 5.261.506,00 zł (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100), tj. o kwotę 4.341.506,00 zł (cztery miliony trzysta czterdzieści jeden tysięcy pięćset sześć złotych 00/100) poprzez emisję 43.415.060 (czterdzieści trzy miliony czterysta piętnaście tysięcy sześćdziesiąt) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 00000001 do 43415060 („Uchwała”). Wszystkie akcje serii E zostały objęte w dniu 17 marca 2020 r. przez dotychczasowych wspólników MTG i opłacone wkładem niepieniężnym w postaci Udziałów. Cena emisyjna jednej akcji serii E wynosiła 0,25 zł. Akcje serii E zostały objęte przez:

- o CShark sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, która objęła 7.013.202 (słownie: milionów trzynaście tysięcy dwieście dwie) nowe akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 701.320,20 zł (siedemset jeden tysięcy trzysta dwadzieścia złotych 20/100) za łączną cenę emisyjną w wysokości 1.753.300,50 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta złotych 50/100), oraz wniosła na pokrycie tych akcji 21 zwykłych, niepodzielnych udziałów w MTG o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, których wartość godziwa jako przedmiotu wkładu niepieniężnego (aportu) ustalona została na kwotę w wysokości 1.841.538,46 zł (jeden milion osiemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset trzydzieści osiem złotych 46/100) zgodnie z opinią w sprawie wyceny udziałów w MTG, o której mowa powyżej;
- o Edwarda Mężyka, który objął 15.028.290 (piętnaście milionów dwadzieścia osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.502.829,00 zł (jeden milion pięćset dwa tysiące osiemset dwadzieścia dziewięć złotych 00/100) za łączną cenę emisyjną w wysokości 3.757.072,50 zł (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemdziesiąt dwa złote 50/100), oraz wniosł na pokrycie tych akcji 45 zwykłych, niepodzielnych udziałów w MTG o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, których wartość godziwa jako przedmiotu wkładu niepieniężnego (aportu) ustalona została na kwotę w wysokości 3.946.153,85 zł (trzy miliony dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy złote 85/100), zgodnie z opinią w sprawie wyceny udziałów w MTG sporządzoną przez biegłego rewidenta;

- January Ciszewski objął 2.003.772 (dwa miliony trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt dwie) nowe akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 200 377,20 zł (dwieście tysięcy trzysta siedemdziesiąt siedem złotych 20/100) za łączną cenę emisyjną w wysokości 500.943,00 zł (pięćset tysięcy dziewięćset czterdzieści trzy złote 00/100), oraz wniósł na pokrycie tych akcji 6 zwykłych, niepodzielnych udziałów w MTG o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, których wartość godziwa jako przedmiotu wkładu niepieniężnego (aportu), ustalona została na kwotę w wysokości 526.153,85 zł (pięćset dwadzieścia sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy złote 85/100), zgodnie z opinią w sprawie wyceny udziałów w MTG, o której mowa powyżej;
- Tomasz Filipa Czechowskiego, który objął 13.358.480 (słownie: trzynaście milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta osiemdziesiąt) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.335.848,00 zł (jeden milion trzysta trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści osiem) za łączną cenę emisyjną w wysokości 3.339.620,00 zł (trzy miliony trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia złotych 00/100), oraz wniósł na pokrycie tych akcji 40 zwykłych, niepodzielnych udziałów w MTG o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, których wartość godziwa jako przedmiotu wkładu niepieniężnego (aportu), ustalona została na kwotę w wysokości 3.507.692,31 zł (trzy miliony pięćset siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa złote 31/100), zgodnie z opinią w sprawie wyceny udziałów w MTG, o której mowa powyżej;
- Tomasz Nietubyc, który objął 6.011.316 (słownie: sześć milionów jedenaście tysięcy trzysta szesnaście) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 601.131,60 zł (sześćset jeden tysięcy sto trzydzieści jeden złotych 60/100) za łączną cenę emisyjną w wysokości 1 502 829,00 zł (jeden milion pięćset dwa tysiące osiemset dwadzieścia dziewięć złotych 00/100), oraz wniósł na pokrycie tych akcji 18 zwykłych, niepodzielnych udziałów w MTG o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, których wartość godziwa jako przedmiotu wkładu niepieniężnego (aportu), ustalona została na kwotę w wysokości 1.578.461,54 zł (jeden milion pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt jeden złotych 54/100), zgodnie z opinią w sprawie wyceny udziałów w MTG, o której mowa powyżej.

Zarząd wskazał, iż nabycie 100% udziałów MTG stanowiło wejście przez Spółkę w ramach Grupy Kapitałowej w działalność w segmencie gier mobilnych. Po finalizacji transakcji nabycia udziałów MTG Spółka rozpocznie prace nad realizacją nowej strategii rozwoju.

Zarząd Spółki jednocześnie wyjaśnił, iż MTG zajmuje się produkcją gier mobilnych przeznaczonych na urządzenia z systemem iOS oraz Android. MTG produkuje koncepty gier platformowych, pozytywnie oceniane przez użytkowników i jury międzynarodowych konkursów. W pierwszym kwartale 2017 r. twórcy MTG zaczęli kreować gry skierowane na polski rynek. W 2018 roku, MTG wymyśliła nowy rodzaj gry będącej połączeniem dwóch kategorii gier, które dotychczas nie były łączone – platformowej oraz muzycznej, wprowadzając w ten sposób pierwszy koncept gry. Od początku 2020 roku MTG rozpoczęła egzekucję strategii, opartej na data science.

○ Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 17 marca 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (NWZ), które podjęło uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Mocą uchwał ze składu Rady Nadzorczej odwołano następujące osoby:

- Pana Tomasza Wykurz,
- Panią Monikę Górską,
- Panią Natalię Górską,
- Pana Zbysława Lasek,
- Pana Artura Wolak.

Jednocześnie, NWZ powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Pana Tomasza Nietubyc,
- Pana Tomasza Filipa Czechowskiego,
- Pana Marcina Krok,
- Pana Marcina Bużantowicz,
- Pana Łukasza Łozińskiego.

o Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 17 marca 2020 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały, mocą których odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Łukasza Górskiego, oraz powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Edwarda Mężyk.

o Treść uchwał podjętych na NWZ w dniu 17 marca 2020 r.

W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd Emitenta opublikował treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 17 marca 2020 roku.

Jednocześnie Zarząd poinformował, iż Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej podjętej uchwały. Nie nastąpiło niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

o Uzupełnienie do raportu nr 6/2020 z dn. 17.03.2020 r. - Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd Emitenta przekazał uzupełnienie do raportu bieżącego EBI nr 6/2020 z dn. 17 marca 2020 r., w którym poinformował o zmianach w składzie Rady Nadzorczej. Uzupełnienie związane było wyłącznie z przekazaniem życiorysów zawodowych wybranych uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 17 marca 2020 r. nowych Członków Rady Nadzorczej, tj.

- Pana Tomasza Nietubyc,
- Pana Tomasza Filipa Czechowskiego,
- Pana Marcina Krok,
- Pana Marcina Bużantowicz,
- Pana Łukasza Łozińskiego.

W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał życiorysy wszystkich Członków Rady Nadzorczej.

o Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii

W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż w związku z podjęciem w dniu 17 marca 2020 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ("NWZ") uchwały nr 05/03/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany §8 ust. 1 Statutu Spółki ("Uchwała"), mocą której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty Spółki z kwoty 5.261.506,00 zł do kwoty nie niższej niż 5.261.506,10 zł i nie wyższej niż 6.061.506,00 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 800.000,00 zł, w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 8.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w granicach udzielonego mocą Uchwały upoważnienia, w dniu 18 marca 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, na mocy której:

- 1) cena emisyjna 1 akcji serii F została ustalona na kwotę 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy),
- 2) zapisy na akcje serii F przyjmowane są od dnia 19 marca 2020 roku do dnia 1 czerwca 2020 roku (Zarząd może skrócić lub wydłużyć okres subskrypcji, informując o tym na swojej stronie internetowej, przy czym nie może być on krótszy niż 2 tygodnie od dnia ogłoszenia ani dłuższy niż 3 miesiące).

W związku z ofertą publiczną akcji serii F, na stronie internetowej Spółki w dniu 19 marca 2020 roku udostępniony został dokument, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Akcje serii F zostały zaoferowane w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE publicznych.

o **Lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na NWZ w dniu 17 marca 2020 r.**

W dniu 19 marca 2020 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż spośród akcjonariuszy biorących udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 17 marca 2020 roku, co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- Artur Górski – 2 064 750 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 50,99% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 22,44% ogólnej liczby głosów,
- JR HOLDING ASI S.A. – 1.964.750 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 48,52% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 21,36% ogólnej liczby głosów.

o **Transakcja zrealizowana przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze**

W dniu 20 marca 2020 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcji na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez CShark sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce. W załączeniu do opublikowanego raportu Zarząd przekazał otrzymane przez Spółkę zawiadomienie.

o **Transakcje zrealizowane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze**

W dniu 20 marca 2020 roku do Spółki wpłynęły trzy zawiadomienia w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) o transakcjach na instrumentach finansowych Spółki, sporządzone przez Pana Edwarda Mężyk, Pana Tomasza Nietubyc oraz Pana Tomasza Czechowskiego - pełniących obowiązki zarządcze w Spółce. W załączeniu do opublikowanych raportów Zarząd przekazał otrzymane przez Spółkę zawiadomienia.

o **Podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii E**

W dniu 31 marca 2020 roku Zarząd Emitenta w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii E, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 04/03/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany §8 ust. 1 Statutu Spółki, przekazał w załączeniu do raportu bieżącego podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii E.

ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM 31 MARCA 2020 ROKU

o Informacja aktualizująca komunikat nr 7/2020 z dn. 18 marca 2020 r. - Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F

W dniu 21 kwietnia 2020 roku Zarząd Emitenta w nawiązaniu do raportu ESPI nr 7/2020 dn. 18 marca 2020 r., w którym poinformował o podjęciu przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie ustalenia ceny emisyjnej 1 akcji serii F (na kwotę 0,25 zł) oraz terminów przyjmowania zapisów na akcje serii F (od dnia 19 marca 2020 r. do dnia 27 kwietnia 2020 r.), podjął decyzję w sprawie przedłużenia terminu przyjmowania zapisów na akcje serii F do dnia 1 czerwca 2020 r.

o Podpisanie przez spółkę zależną podstawowych założeń do umowy o stworzenie gry w oparciu o licencję

W dniu 30 kwietnia 2020 roku spółka zależna Emitenta, tj. Mousetrap Games sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „MTG”) podpisała z Orange Studio Animacji sp. z o.o. (dalej: „Orange”) podstawowe założenia do umowy (dalej: „Umowa”) o stworzenie gry (dalej: „Gra”) w oparciu o licencję serialu „Kosmiczny wykop”, w którym jednym z głównych bohaterów jest animowana postać wzorowana na rzeczywistym wizerunku Roberta Lewandowskiego (dalej: „Term Sheet”).

Celem Term Sheet jest uregulowanie zasad dalszej współpracy prowadzącej do zawarcia Umowy, na mocy której Orange udzieli MTG prawa do stworzenia i wydania jednej Gry w zamian za wynagrodzenie obliczone jako ustalona część zysków pochodzących z komercjalizacji Gry. Term Sheet stanowi zestawienie podstawowych warunków do planowanej Umowy, której celem będzie określenie:

- warunków udzielenia przez Orange licencji na prawa do produkcji, promocji, reklamy i eksploatacji serialu „Kosmiczny wykop” (w tym gier komputerowych) na rzecz MTG,
- obowiązków stron w zakresie realizacji Gry,
- zasad obliczania wynagrodzenia z tytułu licencji,
- kamieni milowych związanych z realizacją Gry,
- zasad odpowiedzialności, warunków zawieszających i rozwiązujących mowę.

Przedmiotem Umowy będzie przede wszystkim udzielenie przez Orange licencji i zgód MTG do opracowania, wydania, dystrybucji i promocji Gry w zamian za zapłatę wynagrodzenia ustalonego jako udział w zysku pochodzących z komercjalizacji Gry oraz prowadzenia określonych działań marketingowych mających na celu promocję Gry. Zadaniem MTG będzie produkcja, promocja oraz dystrybucja Gry. Zadaniem Orange będzie przede wszystkim stworzenie dwóch sezonów serialu „Kosmiczny wykop”, dołożenie starań mających na celu zapewnienie najszerzej możliwej emisji tego serialu na świecie, udzielenie MTG licencji niezbędnej do produkcji, wydania, dystrybucji i promocji Gry, przekazanie MTG materiałów (graficznych i innych) wytworzonych na potrzeby serialu „Kosmiczny wykop” oraz zapewnienie wsparcia marketingowego przy promocji Gry.

Strony w Term Sheet ustaliły, że do dnia 30 grudnia 2020 r. MTG osiągnie gotowość do przeprowadzenia soft launch Gry na wszystkie ustalone w Umowie platformy.

Term Sheet zawiera również postanowienia dotyczące możliwości rozwiązania planowanej do zawarcia Umowy, wynikające przede wszystkim z niedochowania terminów albo realizacji działań w sposób sprzeczny aniżeli postanowiono w planowanej Umowie.

Strony w Term Sheet zawarły również wstępne ustalenia dotyczące podziału zysków zarówno w zakresie sprzedaży Gry jak i z umów o lokowanie produktów.

Zarząd wskazał, iż Term Sheet stanowi zarys podstawowych warunków rozważanej Umowy i nie stanowi podstawy wiążących zobowiązań, z wyłączeniem postanowień punktów dotyczących kosztów, prawa właściwego i jurysdykcji, i

poufności. Dla uniknięcia wątpliwości założenia opisane w Term Sheet nie stanowią jakiejkolwiek wiążącej umowy, w tym umowy przedwstępnej oraz nie stanowią oferty zawarcia wiążącej umowy.

o **Zmiana terminu publikacji raportu za I kwartał 2020 r.**

W dniu 05 maja 2020 r. Zarząd Premium Fund SA z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 1/2020 z dnia 17 stycznia 2020 r., w którym przekazał harmonogram publikacji raportów okresowych w 2020 r., informuje o zmianie terminu publikacji raportu za I kwartał 2020 r. z 07 maja 2020 r. na 15 maja 2020 r.

o **Harmonogram przekazywania skonsolidowanych raportów okresowych w 2020 r.**

W dniu 05 maja 2020 r. Zarząd Premium Fund S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w związku z objęciem Spółki obowiązkiem sporządzania i publikowania skonsolidowanych raportów okresowych, niniejszym przekazuje harmonogram przekazywania skonsolidowanych raportów okresowych w 2020 r.:

1. skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2020 r. – w dniu 15 maja 2020 r.,
2. skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2020 r. - w dniu 6 sierpnia 2020 r.,
3. skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2020 r. - w dniu 5 listopada 2020 r.

Publikowanie skonsolidowanych wyników finansowych związane jest z nabyciem przez Spółkę w dniu 17 marca 2020 r. 100% udziałów spółki Mousetrap Games sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Nabycie tych udziałów nastąpiło w wyniku ich wniesienia jako wkładu niepieniężnego, na pokrycie akcji serii E Spółki, emitowanych na podstawie uchwały nr 4/03/2020 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 marca 2020 roku.

o **Zmiana terminu publikacji raportu jednostkowego i skonsolidowanego za I kwartał 2020 r.**

W dniu 13 maja 2020 r. Zarząd Premium Fund SA z siedzibą w Krakowie, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2020 z dnia 05 maja 2020 r., w którym poinformował o zmianie terminu publikacji raportu za I kwartał w 2020 r. (określonego pierwotnie w raporcie nr 1/2020 z dn. 17 stycznia 2020 r.), a także raportu nr 12/2020 z dn. 05 maja 2020 r., w którym przekazał harmonogram publikacji raportów skonsolidowanych w 2020 r., poinformuje o zmianie terminu publikacji raportu jednostkowego i skonsolidowanego za I kwartał 2020 r. z 15 maja 2020 r. na 25 maja 2020 r.

Zmiana terminu publikacji raportów jednostkowego i skonsolidowanego za I kwartał 2020 r. wynika przede wszystkim z rozwoju sytuacji dotyczącej zagrożenia związanego z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19 w Polsce i koniecznością wprowadzenia procedur ochrony zdrowia pracowników związanych z przygotowaniem wyżej wskazanych raportów.

o **Nabycie 100% udziałów w innym podmiocie**

W dniu 21 maja 2020 r. Zarząd Premium Fund SA z siedzibą w Krakowie (dalej: Spółka) zawarł z osobą fizyczną umowę (dalej: Umowa), na podstawie której nabył 100 niepodzielnych i nieuprzywilejowanych udziałów w spółce Glass Cannon Games sp. z o.o. z siedzibą w Łławie (dalej: GCG) o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5.000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego GCG i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników GCG za łączną cenę 100,00 zł (dalej: Cena sprzedaży). Umowa przewiduje jednak, iż jeśli GCG w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy osiągnie nadwyżkę przychodów netto uzyskanych z tytułu eksploatacji i komercjalizacji gry komputerowej „Jars” (do której autorskie prawa majątkowe przysługują GCG na poszczególnych polach eksploatacji), ponad wszelkie koszty jej opracowania, produkcji, promocji i dystrybucji w wysokości przekraczającej 1.000.000,00 zł

netto (dalej: Zysk), Strony dokonają korekty Ceny sprzedaży, w ten sposób, że Spółka będzie zobowiązana uiścić na rzecz sprzedającego kwotę równą 18% z Zysku (rozliczenia z tego tytułu mają odbywać się w okresach kwartalnych).

GCG na dzień zawarcia Umowy posiada zobowiązania pożyczkowe (na rzecz poprzednich udziałowców) w wysokości 153.307,98 zł, które zobowiązana jest spłacić w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 r.

Zarząd wskazał w komunikacie, iż GCG posiada autorskie prawa majątkowe do gry komputerowej „Jars”, będące w fazie przygotowania.

Zarząd Spółki wskazał również, iż nabycie 100% udziałów GCG jest związane z poszerzeniem oferty produktowej Grupy Kapitałowej Spółki, tj. gier mobilnych. Działanie to jest zgodne z planami Spółki w zakresie produkcji i dystrybucji gier mobilnych.

8. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI (W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU).

Nie dotyczy.

9. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODJĄŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNOŚCI.

Nie wystąpiły.

10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PODANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW NA 2020 ROK W ŚWIELE ZAPREZENTOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 R. DO 31.03.2020 R.

Spółka nie publikowała prognoz.

Kraków, 25 maja 2020 roku

Prezes Zarządu
Edward Mężyk